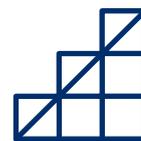


Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES
Y EXPORTACIONES



MAYO 2017

Resumen ejecutivo

- Las solicitudes de exportación de Uruguay totalizaron **US\$ 875 millones en mayo 2017 incluyendo zonas francas**, lo que representa **una retracción de 5% respecto a mayo de 2016**. Este comportamiento del mes se explica fundamentalmente por menores exportaciones de soja, celulosa, y productos lácteos en la comparación interanual.
- **Si se consideran los primeros cinco meses de 2017, las exportaciones crecieron 4,8%** totalizando **US\$ 3.500 millones**. Esto confirma el mejor desempeño del sector exportador durante 2017 en comparación interanual, y mantiene las buenas expectativas para los próximos meses si se consideran los excepcionales niveles de producción que tuvieron los principales productos de exportación, que aún esperan ser comercializados en el mercado internacional.
- El **sector cárnico** es uno de los principales sectores exportadores de Uruguay, **y representa casi el 20% de las exportaciones totales** (2016). Si se compara con la última década, las exportaciones de carne bovina se orientan a un menor número de mercados; no obstante, hay una participación más equilibrada entre los mismos. En base a estimaciones realizadas por el Ministerio de Economía y Finanzas y Uruguay XXI, se estima que Uruguay paga aranceles por la carne bovina exportada en montos aproximados a los US\$ 196 millones (2016).

Leve caída mensual de las exportaciones y crecimiento en el acumulado del año

Las solicitudes de exportación de Uruguay totalizaron **US\$ 875 millones en mayo 2017, un 5% menos que el mismo mes del año anterior**. El desempeño de la **soja**, los productos **lácteos** y la **celulosa** explicaron gran parte de la caída mensual. Por su parte, la carne bovina, los subproductos cárnicos y la madera tuvieron una evolución positiva que permitió amortiguar en parte la caída de las ventas mensuales.

El volumen récord en la producción de **soja** y el buen desarrollo de la cosecha aún no se han trasladado por completo a los resultados de su comercialización. Un análisis preliminar puede obtenerse del hecho de que aunque los productores han cumplido con los compromisos asumidos a través de las ventas anticipadas -que representan cerca del 60% de la cosecha- esperan una suba del precio internacional para comercializar el remanente, el cual aún no se ha visto reflejado en la Bolsa de Chicago. Esta estrategia, junto con los grandes volúmenes exportados en abril impactaron en las exportaciones de soja de mayo, que registraron una caída de 21% en términos interanuales, -lo que implica US\$ 62 millones menos que en mayo de 2016. Igualmente, la soja **fue el principal producto exportado en el mes totalizando ventas por US\$ 228 millones**. Para el acumulado del año, se prevé récords de exportaciones de la oleaginosa, aunque el total exportado dependerá de los precios internacionales que logren obtener los productores en el mercado internacional.

La **carne bovina** fue el segundo producto de mayor impacto en las exportaciones del mes. Las ventas al exterior de este producto alcanzaron los **US\$ 133 millones**, lo que implicó un **aumento 24% en relación a igual mes del año pasado**. El desempeño positivo se explica principalmente por un aumento de los volúmenes exportados, que fueron 27% superiores, al tiempo que los precios se mantuvieron prácticamente en iguales niveles que en mayo 2016. Por su parte, China se mantiene como principal destino de la carne bovina con el 40%, le siguen los países de la UE con 31% mientras que Estados Unidos fue el tercer mayor destino, concretándose un 16% de las ventas externas de carne en el mes. Más adelante se profundiza el desempeño exportador del sector cárnico.

El sector **lácteo** fue el tercero con mayor incidencia en el mes. El total exportado en mayo fue de US\$ 47 millones, monto 18% inferior en términos interanuales. La retracción en las ventas se explica por una caída de 40% en los volúmenes exportados, pese a que el precio promedio impactó positivamente ubicándose en los US\$ 3.217 la tonelada, un 38% por encima a los valores de mayo 2016. En relación a los principales destinos, el 65% de las ventas de productos lácteos se dirigió a Brasil, que realizó compras de este producto por US\$ 31 millones en el último mes. México fue el segundo mayor destino con una participación del 13%, por su parte, la Federación Rusa fue el tercer destino más importante con un 6%. En el acumulado del año, las exportaciones de productos lácteos se mantienen en iguales niveles a 2016.

Las exportaciones de **celulosa** fueron las cuartas con mayor impacto en ventas externas del mes. El total exportado fue de US\$ 88 millones, lo que representó 9% menos que en mayo 2016. Esto puede deberse en gran parte a que Montes del Plata realizó en mayo el mantenimiento anual de su planta de producción, lo que afectó la comercialización de este producto en comparación con mayo de 2016¹. Igualmente, en el acumulado del año las exportaciones de celulosa vienen registrando una caída, debido al impacto del precio internacional, que se ubicó un 14% por debajo de los precios 2016. Mientras que los volúmenes exportados aumentaron un 5%, totalizando ventas por US\$ 465 millones en lo que va del año.

Junto con la carne bovina, las exportaciones de malta, subproductos cárnicos y madera fueron los productos con mayor incidencia positiva en el mes. Para todos los casos el impacto fue marginal, se destaca la malta que tuvo un crecimiento del 200%, totalizando exportaciones por US\$ 9 millones.

¹ En 2016 las tareas de mantenimiento se realizaron en abril.

Tabla N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay – Mayo 2017

Producto	Millones US\$	Var % 17/16
Soja	228	-21%
Carne bovina	133	24%
Celulosa	89	-9%
Lácteos	47	-18%
Con. bebidas	47	0%
Arroz	35	-7%
Ganado en pie	26	1%
Madera	25	50%
Subprod. cárnicos	25	51%
Cuero	22	-16%
Prod. Farma	21	-25%

Fuente: Uruguay XXI en base a datos de DNA y Montes del Plata.

En mayo se exportaron bienes a 110 destinos². China fue el principal, con US\$ 204 millones, lo que implicó 31% del total de las exportaciones. Los principales bienes exportados a China fueron soja (US\$ 125 millones), y carne bovina (US\$ 53 millones). Brasil se ubicó como el segundo destino más importante con un 15% de las ventas totales, donde se destaca la colocación de productos lácteos (US\$ 31 millones), seguido por los productos plásticos (US\$ 10 millones). Por su parte, los países de la Unión Europea realizaron compras por US\$ 95 millones en el mes, lo que representó un 14% de las ventas, le siguieron EE.UU y Argentina con compras que rondaron los US\$ 45 millones.

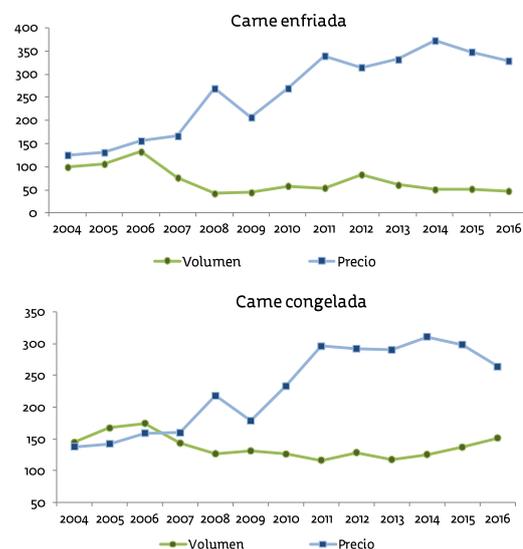
Como se destacó anteriormente, la carne bovina es uno de los principales productos exportados por Uruguay. A continuación se examina en profundidad el desempeño exportador de este sector, contemplando no solo los mercados sino las condiciones arancelarias de acceso a los mercados.

Exportaciones de carne bovina de Uruguay: mercados y condiciones de acceso

La ganadería bovina es una de las actividades más relevantes de Uruguay y goza de un gran prestigio internacional. Su sistema productivo sustentable combina factores valiosos como son la producción al aire libre, la alimentación en base a pasturas naturales y un sistema de trazabilidad que permite certificar la calidad e inocuidad del alimento. El desarrollo de estas prácticas permitió el ingreso de la carne bovina uruguaya a un creciente número de mercados -con exigencias sanitarias cada vez mayores-, y consecuentemente, un paulatino aumento en el precio de exportación.

En el Gráfico N°1 se aprecia que en la última década el incremento en el valor exportado de la carne bovina se basó en el aumento del precio recibido, incremento asociado principalmente a las ventas hacia la Unión Europea -tanto en la carne enfriada como en la congelada-.

Gráfico N°1: Índice de exportaciones- Carne Bovina (Base 2003=100)



Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas.

La carne bovina ha sido tradicionalmente el principal producto de exportación de Uruguay. Como se observa en la Tabla N°2, las exportaciones han sido muy dinámicas en la última década³. Pese a que en

² No se consideran las exportaciones a Zonas Francas

³ La crisis de la aftosa en 2001 afectó significativamente las colocaciones del sector ganadero. Sin embargo, a partir de ese año, Uruguay ha recuperado casi todos sus mercados e incluso se han abierto nuevos.

los últimos años las exportaciones de soja ganaron importancia e incluso lideraron el ranking de productos exportados, en 2016 la carne volvió a ser el principal producto exportado por Uruguay. En ese año, las ventas externas de carne bovina crecieron 1% con respecto a 2015, totalizando US\$ 1.434 millones. De esta manera, la carne bovina tuvo una participación de 17% sobre las ventas totales.

Tabla N°2: Exportaciones de carne bovina- Uruguay

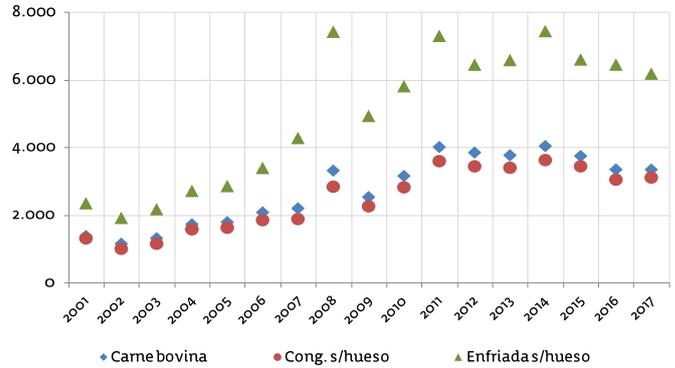
Año	Mill US\$.	Miles de ton. peso canal	Precio Prom. US\$/ton
2006	930	484	1.923
2007	804	395	2.033
2008	1.194	376	3.175
2009	954	390	2.443
2010	1.103	366	3.012
2011	1.295	339	3.816
2012	1.391	379	3.674
2013	1.292	355	3.637
2014	1.459	365	4.002
2015	1.420	387	3.671
2016	1.434	435	3.299

Nota: Incluye las partidas 0201 – Carne bovina fresca o refrigerada y 0202 – Carne bovina congelada.

Fuente: Uruguay XXI en base a DNA (montos) e INAC (volumen).

En términos generales, el *precio* de la carne bovina experimentó un crecimiento desde comienzos de siglo, mostrando una relativa estabilidad a partir de 2011. En los últimos dos años, se registraron retracciones en los precios promedio, aunque éstos se mantuvieron en niveles históricamente altos. Los precios varían entre otros factores, en función del mercado destino, los cortes, y el tipo de refrigeración (enfriada/congelada). En el siguiente gráfico se aprecia la evolución del precio de la carne enfriada, congelada y el promedio.

Gráfico N°2: Precio promedio de las exportaciones de carne bovina (US\$/ton Peso canal)⁴

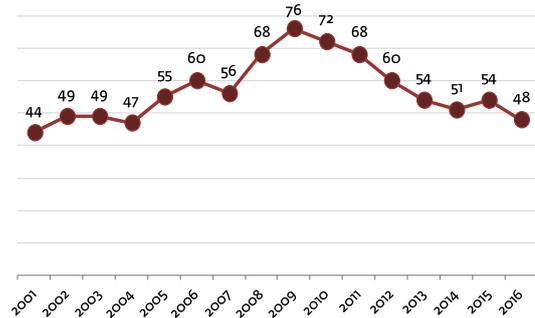


Fuente: Uruguay XXI en base a INAC.

Lejos de ser un producto primario, la carne bovina uruguaya se destaca por ser uno de los productos de exportación más “sofisticados”. De hecho, en base a la clasificación de Esfuerzo Nacional Innovador, es uno de los productos que se destaca por tener un esfuerzo nacional innovador alto⁵. Estas inversiones volcadas en el proceso productivo, redundaron en mejoras tecnológicas que impactaron positivamente en la inocuidad y en la calidad del producto. Como consecuencia, nuevos mercados habilitaron el ingreso de carne uruguaya.

El número de mercados en los que ingresa la carne uruguaya ha variado significativamente, tal como se observa en el Gráfico N°3.

Gráfico N°3: Exportaciones de carne bovina uruguaya- Número de mercados



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

La reducción del número de mercados en los últimos años se explica por la aparición de China como un mercado relevante para la carne congelada y de la Unión Europea para la carne refrigerada. Ambos

⁴ Los códigos incluidos son: Carne bovina (NCM 0201 y 0202); Congelada sin hueso (NCM 0202.30); Enfriada sin hueso (0201.30).

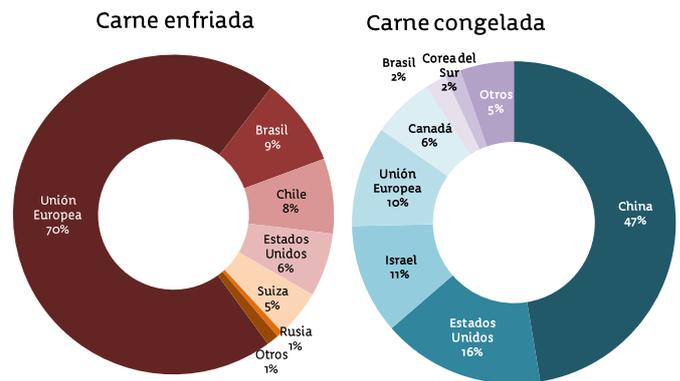
⁵ [Esfuerzo Nacional Innovador](#)

destinos presentaron una creciente participación, especialmente a partir de 2013⁶.

En el caso de la carne enfiada, la concentración en el mercado europeo puede atribuirse sobre todo a que el precio pagado por la Unión Europea se mantuvo siempre por encima del promedio de los demás países. En el caso de la carne congelada, el mercado chino pagó en la mayor parte del período analizado montos por debajo del promedio de los demás países demandantes. En este caso, la concentración se explica porque el mercado asegura un volumen muy superior al demandado por cualquier otro mercado, y no presenta limitaciones cuantitativas (cuotas) para la oferta uruguaya⁷.

Si bien la carne sin hueso –enfiada y congelada– están concentradas en sus principales mercados, las exportaciones totales de carne presentan una menor concentración relativa que años atrás.. Esto es, en 2005 el principal destino representaba el 64% de las exportaciones de carne, mientras que en 2016, el principal destino representa la mitad de dicho porcentaje. Por tanto, se accede a un menor número de mercados pero con una participación más equilibrada entre ellos, reduciendo el riesgo ante eventuales shocks. Asimismo, si se la compara con los principales competidores de Uruguay, se observa que la carne bovina uruguaya está más diversificada por destino⁸.

Gráfico N°4 – Exportaciones de carne bovina por destino - 2016



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Por último, se examinan las condiciones arancelarias con las que la carne bovina uruguaya ingresa en los mercados internacionales. Al respecto, Uruguay cuenta con diversas cuotas –en general reservadas para cortes de alta calidad– que permiten el ingreso de la carne con beneficios arancelarios. Estas cuotas permiten el acceso al mercado con aranceles reducidos, o nulos y se complementan con los beneficios obtenidos por acuerdos comerciales generales.

Tabla N°3 – Aranceles pagos por la carne bovina uruguaya - 2016⁹

Destino	Part. % en las export. de carne	Part. % en aranceles	Aranceles totales pagados (Mill. US\$)
TOTAL	100%	100%	196
UE 28	26%	38%	75
China	35%	30%	60
Estados Unidos	14%	10%	19
Canadá	5%	9%	17
Corea del Sur	1%	3%	7
Rusia	1%	3%	6
Noruega	1%	2%	3
Suiza	1%	1%	2
Rusia	1%	1%	2
Trinidad y Tobago	0%	1%	2
Otros	0%	0%	0

Fuente: Elaborado por APC - MEF y Uruguay XXI.

En base a estimaciones realizadas por Uruguay XXI y la Asesoría de Política Comercial del MEF, se obtiene que **Uruguay pagó por concepto de aranceles de**

⁶ La participación de Países Bajos en las exportaciones totales pasó de 3% en 2006 a 11% 2016. Es posible que las exportaciones a Países Bajos estén sobrevaluadas ya que dicho país funciona como destino intermedio para muchos bienes que son distribuidos por el resto de Europa posteriormente. Este fenómeno es conocido comúnmente como el efecto Rotterdam.

⁷ China es el principal destino individual de la carne uruguaya. Su participación como destino (en montos) pasó de 0% a 35% en ocho años. Este incremento en la demanda se basa en un cambio estructural de la sociedad china, con una creciente urbanización y un cambio hacia una dieta con mayor contenido de proteínas.

⁸ Fuente: [“Concentración de la oferta exportable de Uruguay en los principales competidores” – Uruguay XXI](#)

⁹ Esta tabla surge de una nota metodológica elaborada por el Ministerio de Economía y Finanzas y Uruguay XXI, que se publicará próximamente.

carne bovina aproximadamente US\$ 196 millones en 2016. De este total, el 38% se paga a la Unión Europea (US\$ 75 millones). A China –principal destino de las exportaciones de carne- se le pagan aproximadamente US\$ 60 millones, mientras que el costo del ingreso de la carne bovina uruguaya a Estados Unidos totalizó US\$ 19 millones.

En un contexto como el actual, en el que se están profundizando las negociaciones comerciales con la Unión Europea y con China, estas estimaciones permiten dar cuenta de la importancia que tienen las condiciones arancelarias de acceso de la carne bovina. En caso de que las negociaciones avancen y se incluya a la carne bovina, mejores condiciones arancelarias podrían redundar en un ahorro relevante por concepto de aranceles.

No obstante lo anterior, la calidad e inocuidad de la carne bovina uruguaya siguen siendo los principales argumentos para seguir siendo competitivos en los principales mercados internacionales, a la vez que posibilita la apertura de nuevos mercados –los que usualmente presentan exigencias sanitarias altas¹⁰.

En síntesis, la carne bovina uruguaya retomó en 2016 su histórica posición como principal producto de exportación, sustentada en una mejora del precio, producto de la calidad e inocuidad de la producción uruguaya. Es uno de los productos de exportación que accede a más mercados, pero el acceso a los mismos aún presenta desafíos sobre todo a nivel arancelario. En este contexto, sería fundamental que la profundización de las negociaciones comerciales con los principales destinos incluya a la carne bovina.

Para acceder a los cuadros con la información detallada de las exportaciones ver siguiente link: [Anexo Estadístico](#).



Rincón 518/528 - CP 11000
Tel.: +598 2915 3838
Montevideo - Uruguay

www.uruguayxxi.gub.uy
info@uruguayxxi.gub.uy
f in Uruguay XXI

¹⁰ Se prevé que la compra del frigorífico Breeders & Packers por parte del grupo japonés NH Foods sea un paso previo a la apertura del mercado nipón para la carne bovina uruguaya.